Manual de Usuario

Mercados de Registros de Divisas

Agosto 2011

Elaborado por: Ingenieros de Operaciones y soporte Técnico	Revisado por: Director de Operaciones y Soporte Técnico	Aprobado por: Director de Operaciones y Soporte
Fecha : 06/05/2011	Fecha: 06/05/2011	Fecha: 06/05/2011

INDICE

Introducción 3
Ingreso al modulo Registro de Divisas (Derivados) 4
Interbancario Forward 12
Envío de operaciones forward derivados clientes sector real a CRCC..... 13
Interbancario Swap 18
Interbancario Opciones 25
Interbancario IRS/CCS (Interest rate Swaps / Cross currency swap) 26
Interbancario Otros Derivados 27
Sector Real (Clientes) Spot – Next Day 28
Sector Real(Clientes) Forward 30
Sector Real(Clientes) Swap 31
Sector Real(Clientes) Opciones 32
Sector Real(Clientes) IRS (Interest Rate Swaps) 33
Sector Real(Clientes) Otros Derivados 34
Control de cambios 34

Introducción

A continuación se explican de manera detallada las funcionalidades sobre el Sistema de Negociación y Registro del Mercado de Divisas "SET FX", para el registro de operaciones entre IMC´s e IMC´s – con sus Clientes, en cumplimiento de la Resolución No. 4 de Enero de 2009 expedida por el Banco de la República de Colombia y posteriores.

Dentro de las características principales se encuentran:

- Módulo para registro de operaciones llamado "Registro de Divisas", donde se podrán registrar operaciones en otras monedas entre IMC´s, IMC´s y sus Clientes del sector real
- Fácil acceso y uso para el usuario
- La información puede ser exportada a Excel desde las ventanas de los mercados
- Se crean ventanas de resumen y estadísticas para los distintos mercados

Los siguientes mercados de registro incluidos en el módulo de "Registro de Divisas" son:

Entre IMC´s:

- Spot otras monedas
- Next Day otras monedas
- Forward otras monedas
- Swap otras monedas
- IRS/CCS otras monedas y peso/dólar
- Opciones otras monedas y peso/dólar
- Otros Derivados otras monedas y peso/dólar

Entre IMC y Clientes:

- Spot otras monedas y peso/dolar
- Next Day otras monedas y peso/dolar
- Forward otras monedas y peso/dolar
- Swap otras monedas y peso/dolar
- IRS/CCS otras monedas y peso/dólar
- Opciones otras monedas y peso/dólar
- Otros Derivados otras monedas y peso/dólar

Para cada uno de estos mercados, se dispone de una ventana que muestra los campos necesarios a diligenciar para las operaciones de registros realizadas IMC´s, como entre IMC y su cliente.

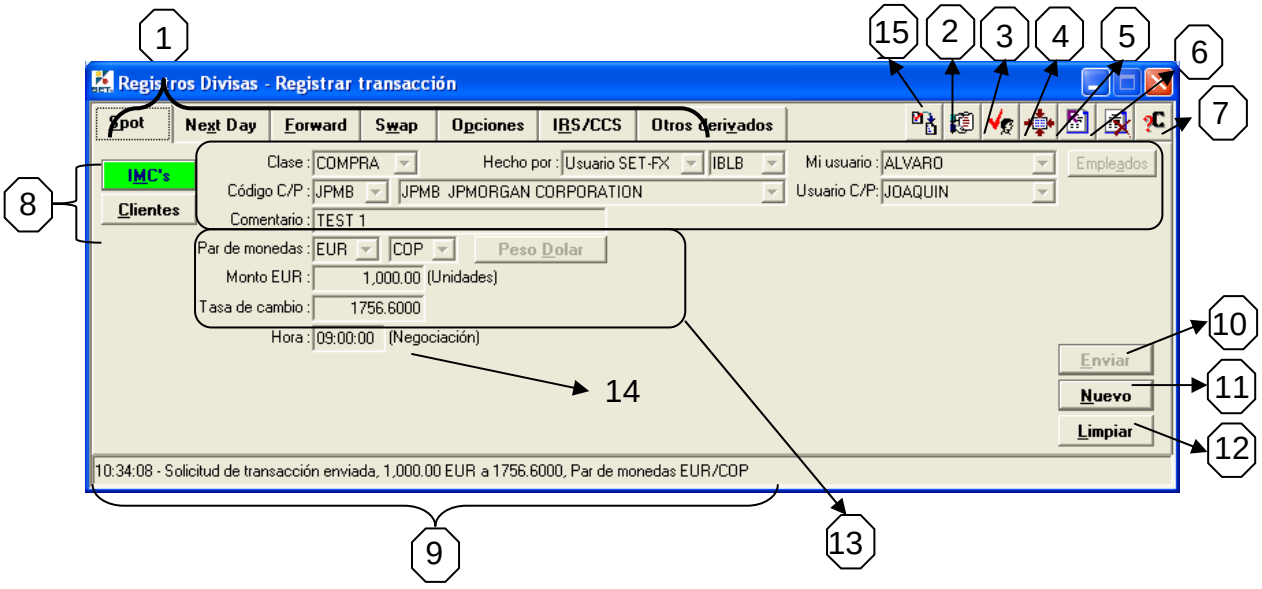
Algunas de las características principales de estos mercados son:

- No harán uso de los cupos bilaterales ni cupos Camara de Divisas (CCD)
- Los registros entre IMC´s requieren confirmación de la contraparte
- El registro de una operación realizada con un cliente del sector real solo podrá ser registrado por el IMC

Ingreso al modulo Registro de Divisas

Para ingresar al módulo de “Registros de Divisas” se debe ingresar en el botón “Mercados” y posteriormente en la sección: “Registros de Divisas” como se muestra a continuación:

Posteriormente se presenta la ventana donde encontraremos los mercados que componen este módulo (Spot, Next day, Forward, Swap, IRS/CCS, opciones, Otros Derivados):



A continuación se describen cada uno de los campos y su función de este módulo:
Funcionalidad de los botones en todos los mercados:

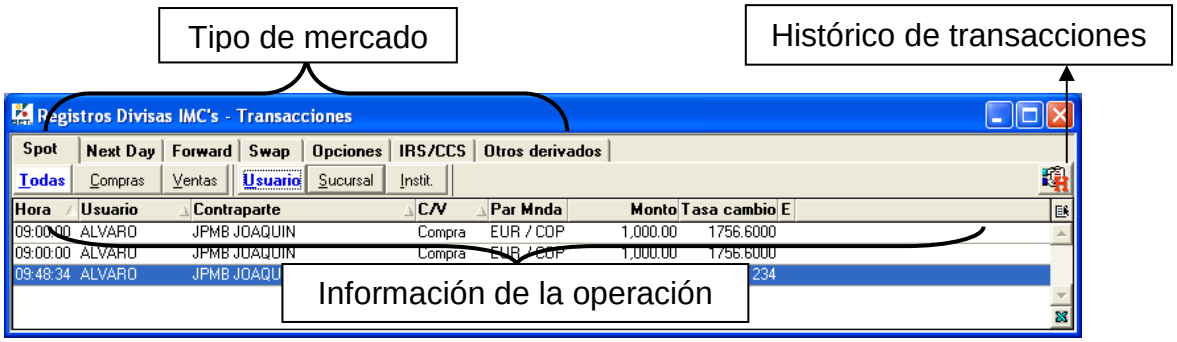
1. El Trader seleccionará una de las 7 viñetas de mercados, Spot / Next Day /Forward / Swap / Opciones / IRS-CCS / Otros Derivados.

2. El Botón

permite visualizar las operaciones registradas; generando información referente al mercado activo en el momento de usarlo, con clic sobre este botón se despliegan dos opciones:

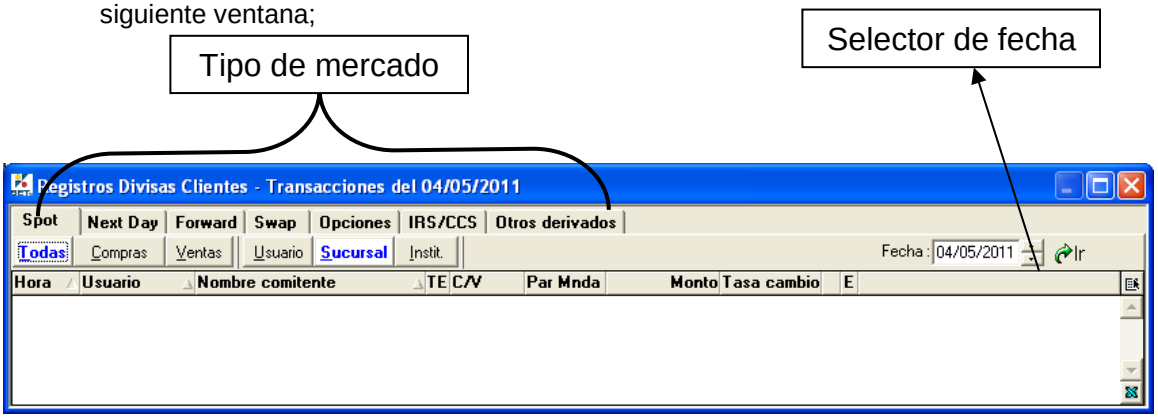
, al seleccionar cada una de estas opciones se muestra la información de las operaciones para cada tipo de mercado, con la posibilidad de ver cualquiera de los mercados dentro de la categoría seleccionada (Interbancarios "IMC's" – Sector Real "Clientes"); en las siguientes ventanas:

Interbancarios "IMC´s"

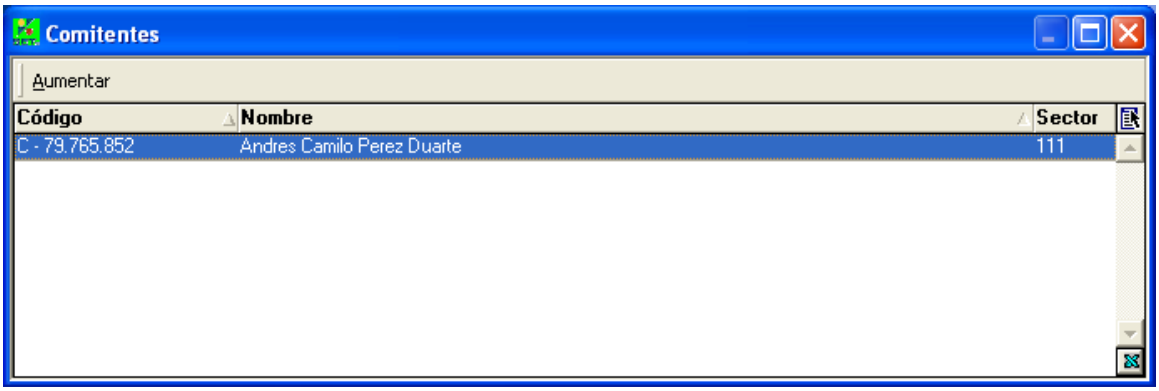


Sector Real "Clientes"

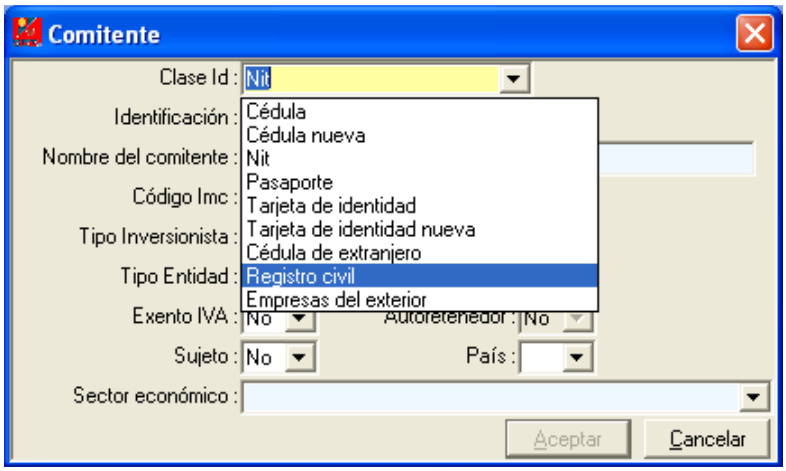
Desde estas ventanas podemos acceder a la información histórica de las transacciones realizadas en los diferentes mercados, haciendo clic en el botón , visualizaremos la siguiente ventana;



3. Botón comitentes , abrimos la ventana siguiente:

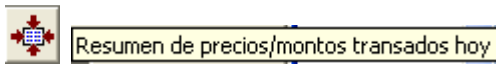


Haciendo clic en Aumentar podemos crear nuevos Comitentes.

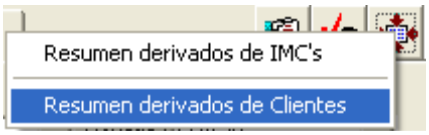


El Banco de la República pide que la información sobre los comitentes incluya un campo obligatorio, 'Tipo Entidad', que debe tener uno de estos tres valores:

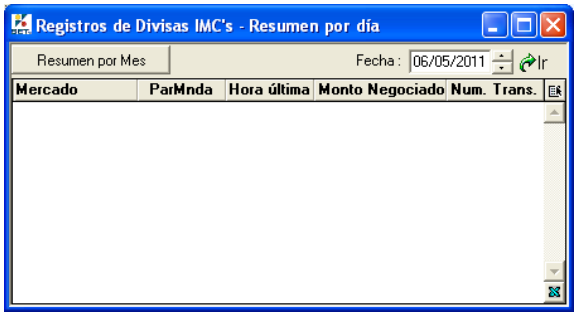
- Real
- Agentes del Exterior
- Vigilado Súper Financiera

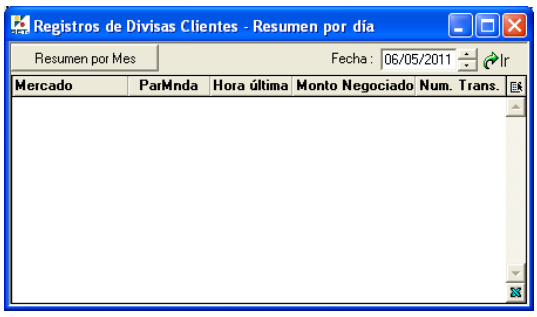
4. 

encontramos la información de todas las operaciones registradas de mercado; por este botón podemos seleccionar si la información que se visualizara corresponde al mercado Interbancario "IMC´s" o de Sector real "Clientes"

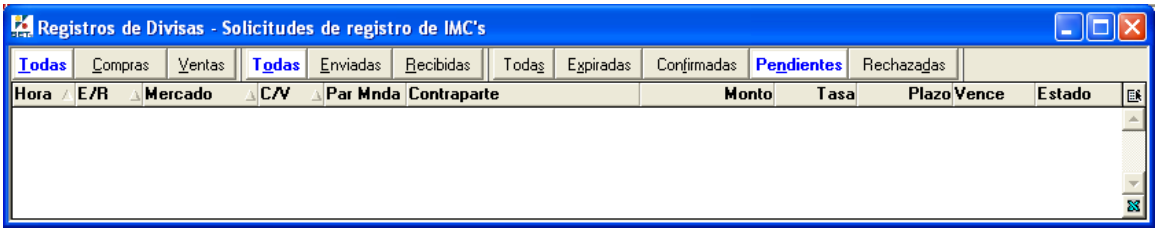


Cada una de estas opciones nos lleva a una ventana como la que se muestra a continuación en la que se visualizara la información de las operaciones realizadas a la hora de la consulta

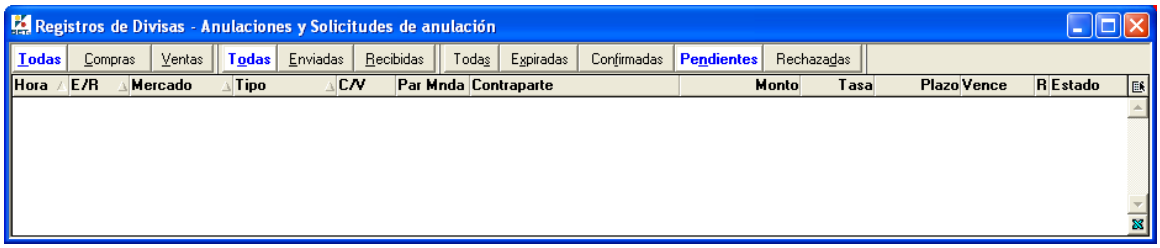




5. Solicitudes de Registro, haciendo clic en este botón vemos la información de los registros, enviados, recibidos, tanto para compra como para venta. Este botón no aplica para el mercado Sector Real "Clientes" dado que este tipo de registro no solicitan, ni reciben confirmación de contraparte.

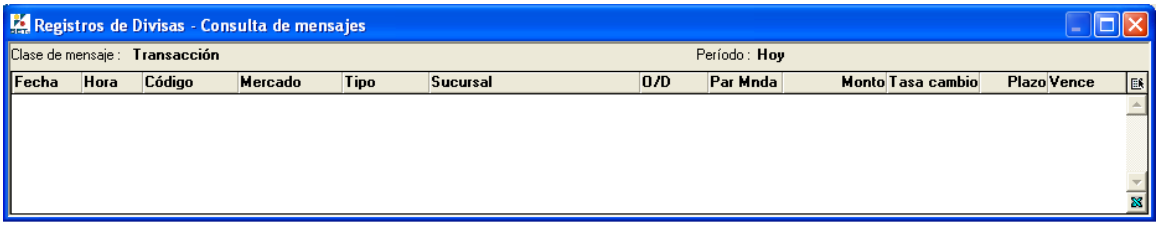


6. Anulaciones y Solicitudes de anulación, haciendo clic en este botón accedemos a la tabla en la que se nos muestra todas las operaciones anuladas durante la jornada o las solicitudes de anulación, esto se observa haciendo clic en una de las opciones en las pestañas de la ventana.



7. Consultas por medio de este botón se pueden realizar consultas de las transacciones y anulaciones realizadas en el mercado Registros Derivado:

Al hacer clic en Consultar mostrará la información según los parámetros seleccionados para la consulta en la siguiente ventana:



8. Se debe seleccionar"IMC´s" o "Clientes" dependiendo del tipo de operación a registrar. Esta opción va a ser persistente – si el trader hacer clic en la viñeta Spot y la última transacción que hizo en el Spot fue Interbancario"IMC´s", el botón Interbancario va a estar seleccionado y se mostrara en color verde.

9. Estos campos se deberán diligenciar con la información de la contraparte a quien se le enviara el registro y con el tipo de operación que se enviara (compra o venta).

10. Al completar la información salvo 'Hora' y 'Comentario' que son opcionales, se activa el botón 'Enviar'. Este botón envía el pedido de registro en los mercados "IMC´s" Derivados, y registra una transacción en los mercados "Clientes" Después de hacer clic en 'Enviar, se desactiva este botón y todos los campos con los detalles de un registro (Compra/Venta, Par de monedas, Monto etc.).

11. Para crear un nuevo registro, se puede hacer clic en 'Nuevo', que activa todos los campos de los detalles de un registro, y deja los valores del registro anterior.

12. Alternativamente se puede hacer clic en 'Limpiar' para borrar los datos en todos los campos. Cuando todos los campos salvo 'Hora' y 'Comentario' tengan datos, nuevamente se activa el botón 'Enviar'.

13. Campo "Clase" tipo de operación (Compra/venta, Pull de compra etc) depende del mercado

Campo **"Hecho Por"**, donde se puede seleccionar 3 tipos de usuarios:

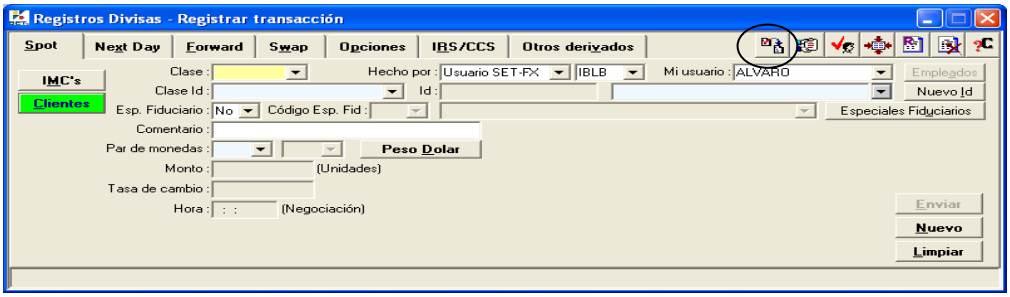
- Yo: Es el usuario que posee la aplicación SETFX quien registra la operación
- Usuario SET-FX: Cualquier otro usuario de la institución que posee aplicativo SET-FX
- Otro: Cualquier empleado de la institución y que no posee aplicativo

Campo monedas y monto de la transacción dependiendo del tipo de monedas, una vez seleccionado el par de monedas para un registro, van a aparecer los códigos de tres letras de las monedas

14. Hora de Negociación, es la hora en que el usuario cerró el negocio con la contraparte, se ingresa manualmente por el usuario.

15. Botón Importar XML: Desde esta opción podremos cargar las operaciones de registro de entre IMC´s y su clientes del Sector Real" hacia el sistema SET-FX de manera masiva.

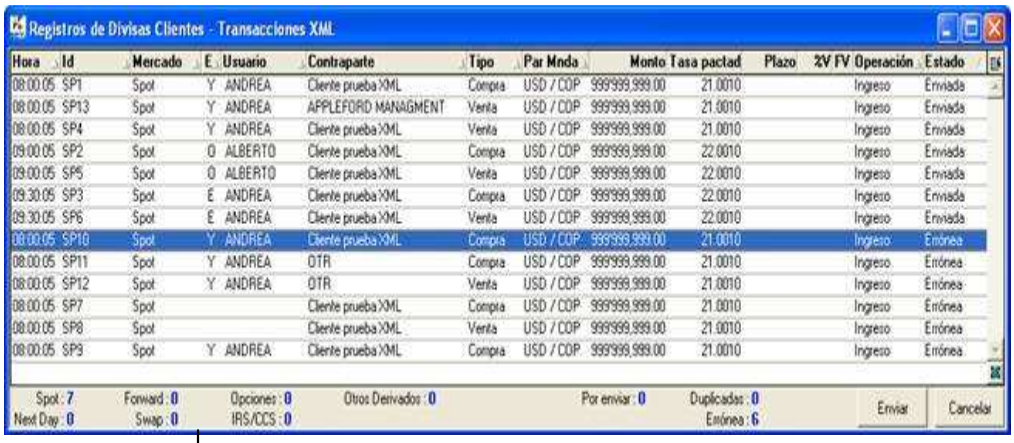
(Previamente se deberá configurar la estructura del archivo XML para que pueda ser importado y enviado a SET FX), para mayor información contáctenos.



Una vez cargado el archivo, se muestra a continuación el estado de cada unas de las operaciones a cargar en el sistema:

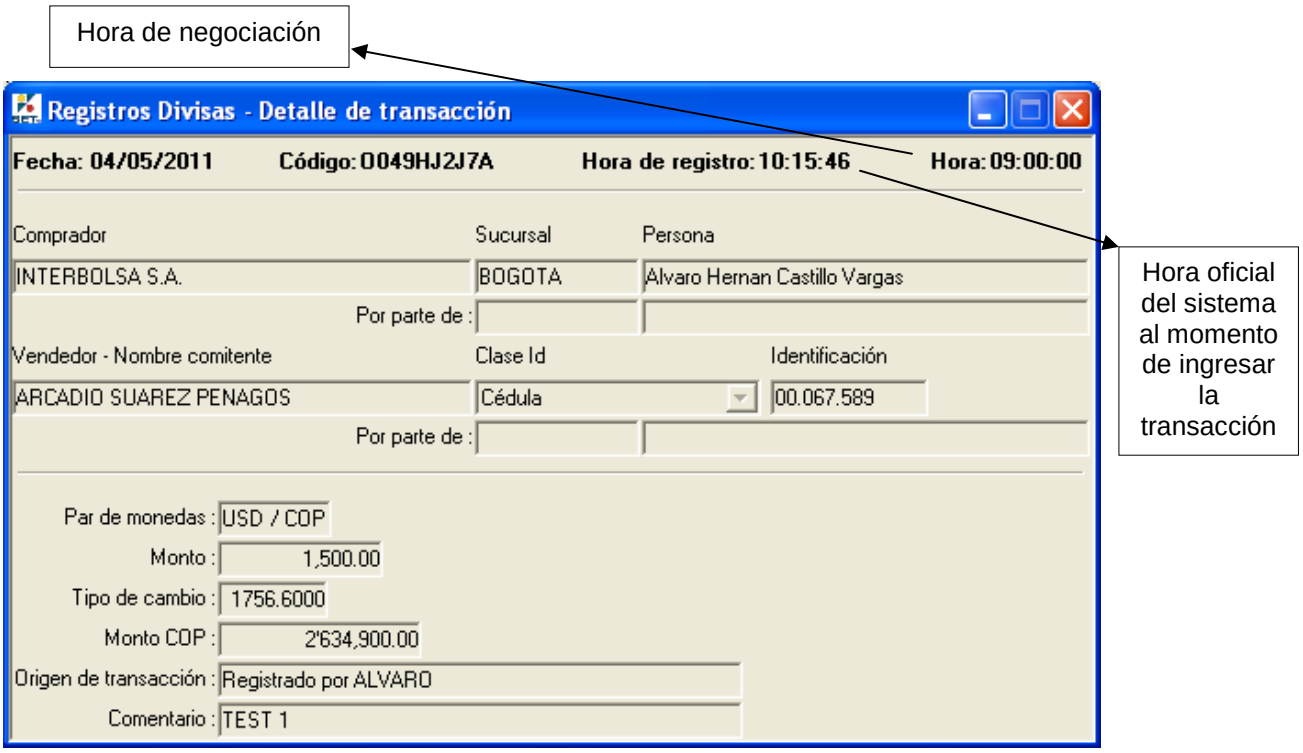
Dicho estado puede ser:

- Por enviar. Pendiente
- Errónea: Se deben corregir campos
- Enviada: Cargada en set-fx
- Duplicada: enviada previamente con el mismo ID de operación
- SET-FX: Ya se encuentra en el sistema de Registro SET-FX

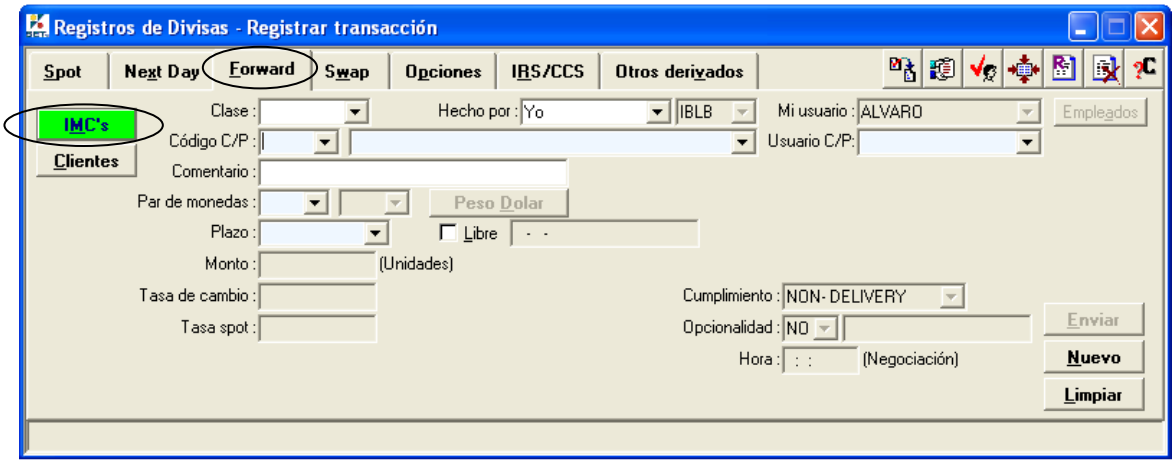

Registros de Divisas Clientes - Transacciones XML
Hora Id Mercado E Usuario Contraparte Tipo Par Mnda Monto Tasa pactad Plazo 2V FV Operación Estado
08:00:05 SP1 Spot Y ANDREA Cliente prueba XML Compra USD / COP 999'999,999.00 21.0010 Ingreso Enviada
08:00:05 SP13 Spot Y ANDREA APPLEFORD MANAGMENT Venta USD / COP 999'999,999.00 21.0010 Ingreso Enviada
08:00:05 SP4 Spot Y ANDREA Cliente prueba XML Venta USD / COP 999'999,999.00 21.0010 Ingreso Enviada
09:00:05 SP2 Spot O ALBERTO Cliente prueba XML Compra USD / COP 999'999,999.00 22.0010 Ingreso Enviada
09:00:05 SP5 Spot O ALBERTO Cliente prueba XML Venta USD / COP 999'999,999.00 22.0010 Ingreso Enviada
09:30:05 SP3 Spot E ANDREA Cliente prueba XML Compra USD / COP 999'999,999.00 22.0010 Ingreso Enviada
09:30:05 SP6 Spot E ANDREA Cliente prueba XML Venta USD / COP 999'999,999.00 22.0010 Ingreso Enviada
08:00:05 SP10 Spot Y ANDREA Cliente prueba XML Compra USD / COP 999'999,999.00 21.0010 Ingreso Errónea
08:00:05 SP11 Spot Y ANDREA OTR Compra USD / COP 999'999,999.00 21.0010 Ingreso Errónea
08:00:05 SP12 Spot Y ANDREA OTR Venta USD / COP 999'999,999.00 21.0010 Ingreso Errónea
08:00:05 SP7 Spot Cliente prueba XML Compra USD / COP 999'999,999.00 21.0010 Ingreso Errónea
08:00:05 SP8 Spot Cliente prueba XML Venta USD / COP 999'999,999.00 21.0010 Ingreso Errónea
08:00:05 SP9 Spot Y ANDREA Cliente prueba XML Compra USD / COP 999'999,999.00 21.0010 Ingreso Errónea
Spot : 7 Forward : 0 Opciones : 0 Otros Derivados : 0 Por enviar : 0 Duplicadas : 0
Next Day : 0 Swap : 0 IRS/CCS : 0 Errónea : 6
Enviar
Cancelar

En esta parte se muestra un resumen de
La cantidad de operaciones por mercado
Importadas y/o caradas en SET-FX

Haciendo clic derecho sobre cualquier operación, se puede visualizar el detalle de la misma:

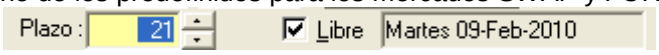


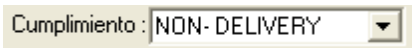
Interbancario Forward



En este mercado se deberá diligenciar campos adicionales a los descritos en el mercado spot y Next Day, algunos de ellos:

-

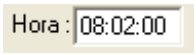
El plazo del la operación forward podrá ser uno de los predefinidos para los mercados SWAP y FORWARD, o podrá ser un plazo libre 

elegido por el trader.
- 

o puede ser

-

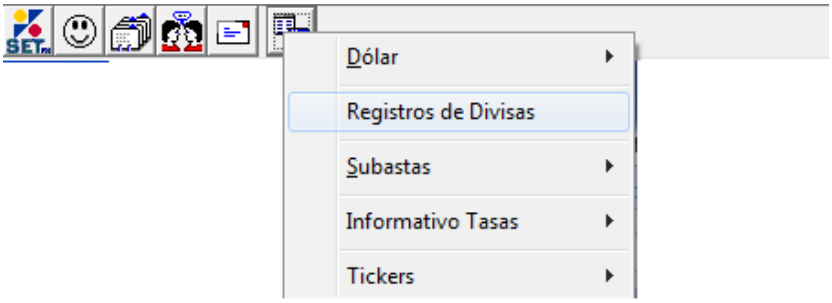
o

de marcar este campo como si, será porque tiene una opción implícita en el contrato.
- 

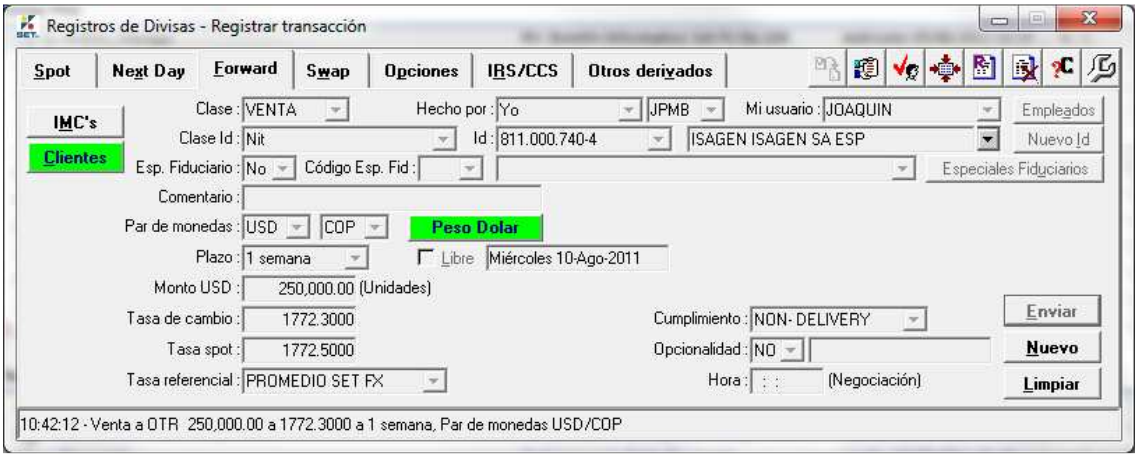
Este campo se puede diligenciar con la hora en que se acordó la transacción al igual que en el mercado Spot y/o Next Day.

Envio de Operaciones Forward con Clientes a la Camara de Riesgo Central de Contraparte

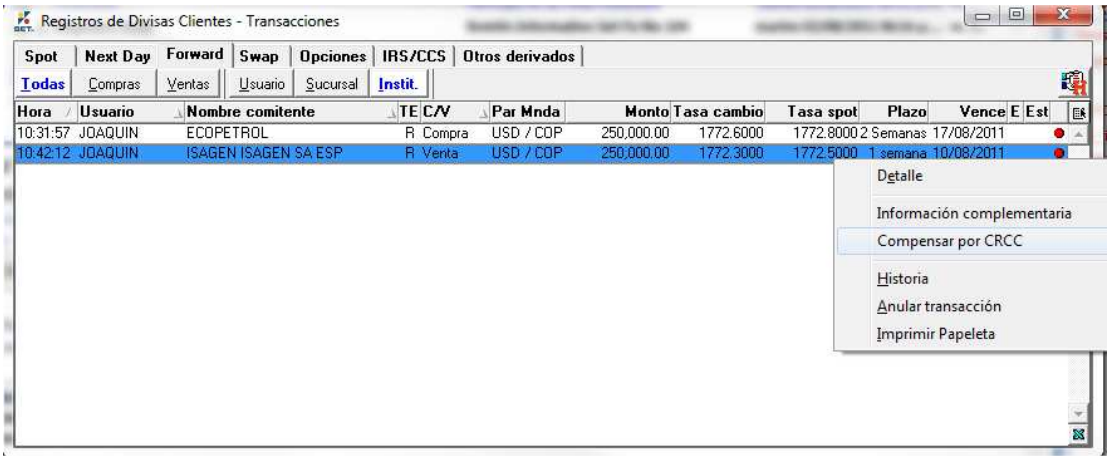
Se ingresa al Mercado Dólar Forward:



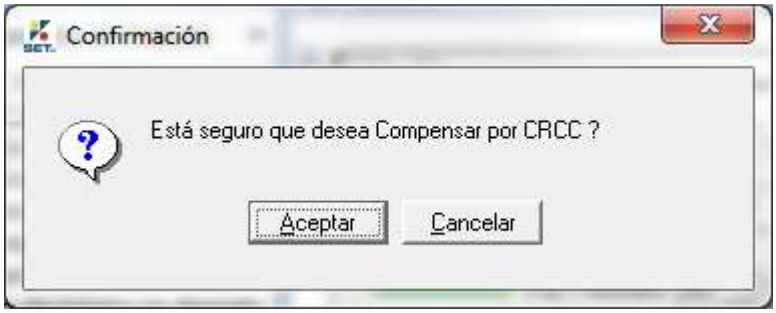
- Se deberá diligenciar cada uno de los campos requeridos para el correcto ingreso de la una operación forward.



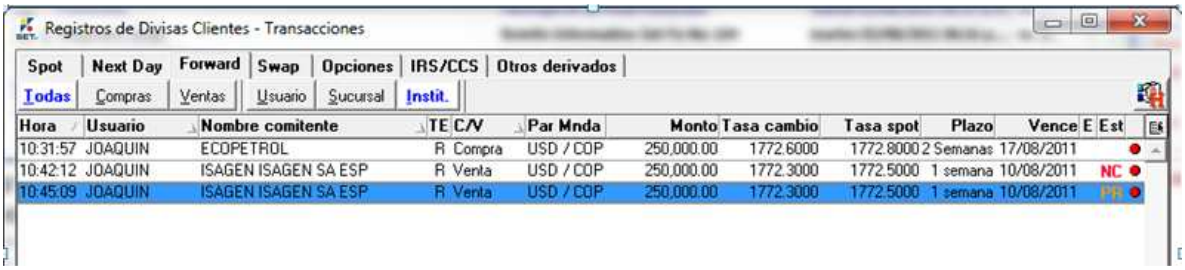
- Para enviar la operación a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte, CRCC, se debe abrir el resumen de operaciones realizadas como se muestra en la siguiente tabla:



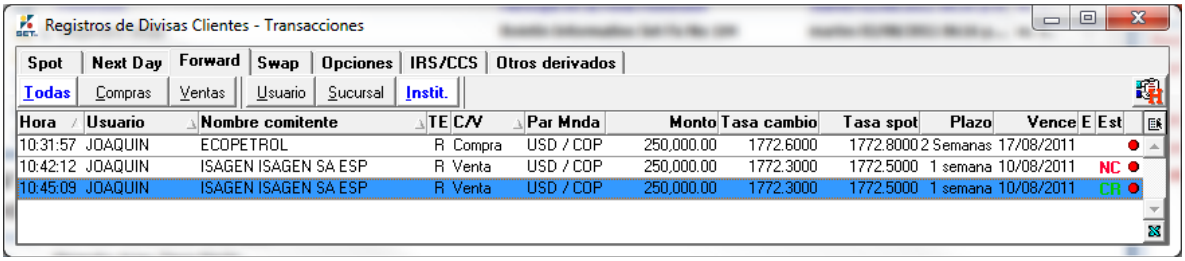
Al ubicarse en la operación deseada y realizar clic derecho, el sistema le muestra la opción "Compensar por CRCC". Una vez se envíe la solicitud, el sistema pedirá una confirmación:



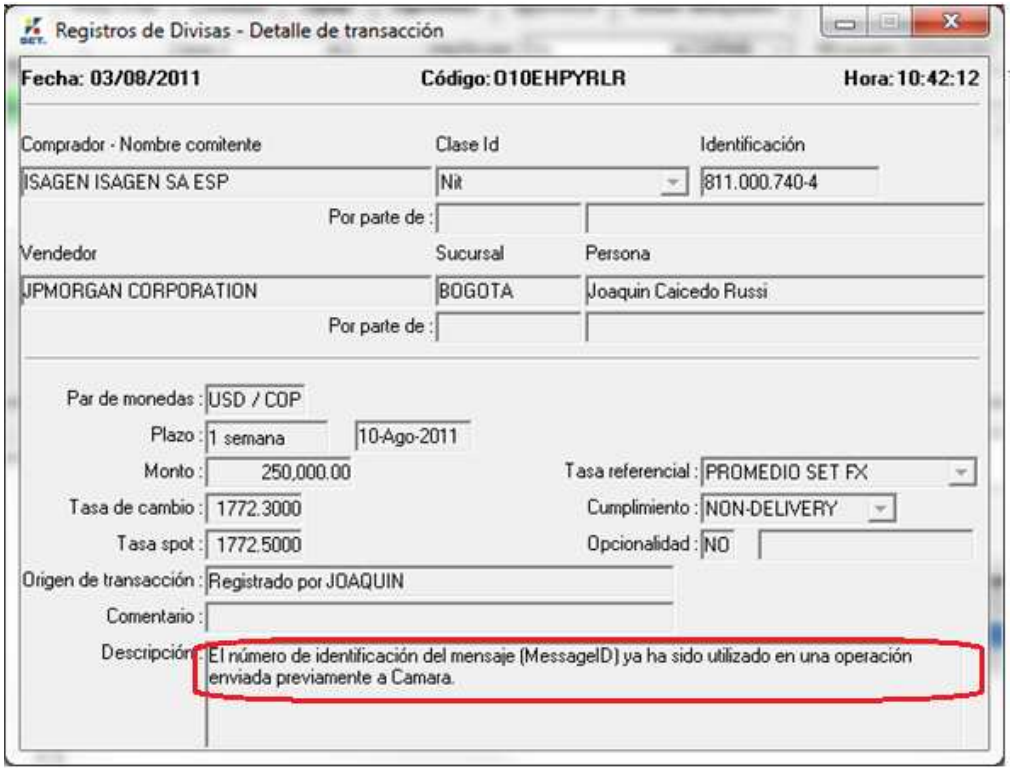
- Una vez enviada la solicitud a la CRCC, en la columna estado "Est" se mostrará el estado de la operación. El texto **PR** significa "Pendiente Riesgo" y se mostrará en color amarillo en el Blotter:



- Una vez la operación sea aceptada y compensada por la CRCC su estado cambiará a **CR** (Compensada por Cámara de Riesgo) en color verde.


Registros de Divisas Clientes - Transacciones
Spot
Next Day
Forward
Swap
Opciones
IRS/CCS
Otros derivados
Todas
Compras
Ventas
Usuario
Sucursal
Instit.
Hora Usuario Nombre comitente TE C/V Par Mnda Monto Tasa cambio Tasa spot Plazo Vence E Est
10:31:57 JOAQUIN ECOPETROL R Compra USD / COP 250,000.00 1772.6000 1772.8000 2 Semanas 17/08/2011
10:42:12 JOAQUIN ISAGEN ISAGEN SA ESP R Venta USD / COP 250,000.00 1772.3000 1772.5000 1 semana 10/08/2011 NC
10:45:09 JOAQUIN ISAGEN ISAGEN SA ESP R Venta USD / COP 250,000.00 1772.3000 1772.5000 1 semana 10/08/2011 CR

- Si la operación es rechazada su estado será **NC** (no compensada). Y la causa de rechazo podrá verse en el detalle de la operación como se muestra a continuación:



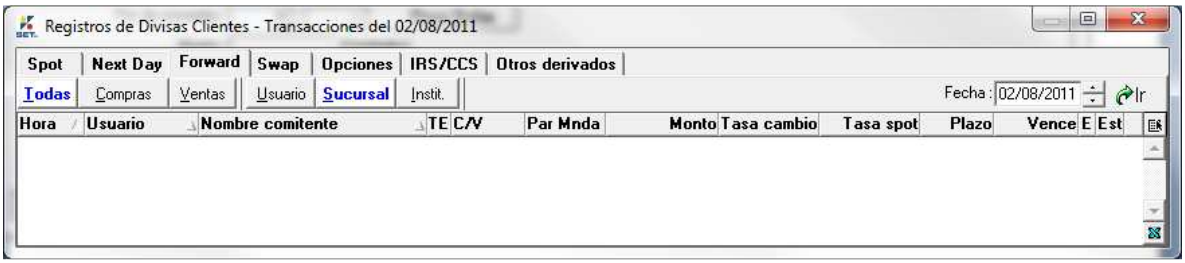
Mensajes de rechazo

El cuadro siguiente, muestra las posibles causales de rechazo:

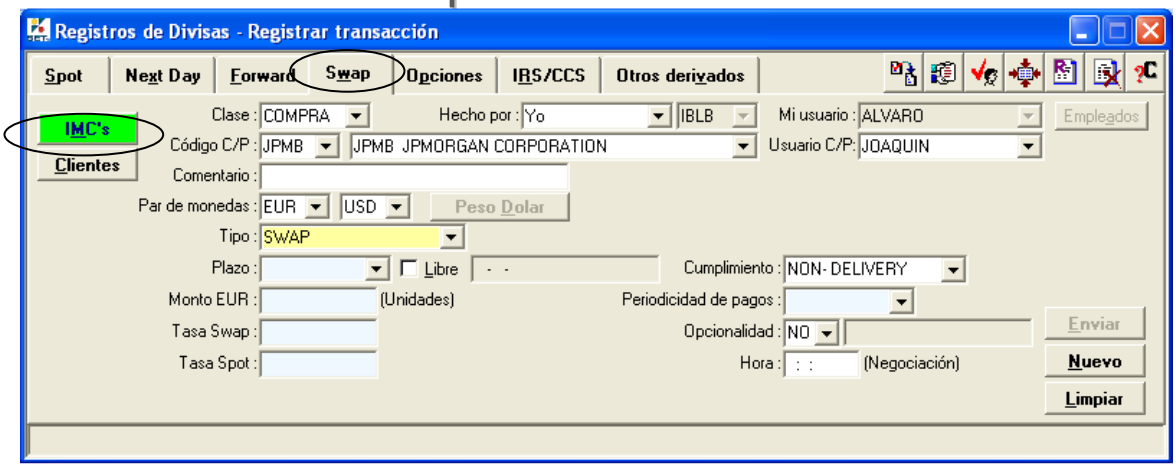
CÓDIGO	EXPLICACIÓN
501	El Miembro o entidad (Party) partícipe de la operación enviada no existe en Cámara o se encuentra en estado SUSPENDIDO temporal o definitivamente.
504	No existe un vencimiento válido para la Fecha de Vencimiento (ValueDate) enviada.
505	El monto de la operación (Amount) debe ser un número entero positivo -mayor que cero-.
506	El monto de la operación (Amount) debe ser un número entero positivo menor que 999,999,999.
507	La estructura del precio (Rate) que fue enviada no es válida para la Cámara. Debe contener exactamente 4 enteros y 2 decimales.
508	La Cuenta y/o el Miembro no está habilitado en Cámara para realizar esta operación.
509	La Garantía Diaria constituida para la Cuenta con posición de Compra / Venta, no es suficiente para aceptar la operación que ha sido enviada a Cámara.
511	La fecha de creación de la operación (TradeDate) no puede ser mayor que la fecha de creación del mensaje que contiene la operación (CreationTimeStamp).
512	La Cuenta con posición de Compra debe ser diferente a la Cuenta con posición de Venta para la operación enviada a Cámara.
513	El número de identificación del mensaje (MessageID) ya ha sido utilizado en una operación enviada previamente a Cámara.

Compensar Operaciones de días anteriores

Desde el blotter del Forward se puede ir al botón el cual abre un blotter adicional con las operaciones históricas de días anteriores, en esa ventana se puede escoger la fecha de la operación que deseo compensar como se muestra a continuación:



Interbancario Swap

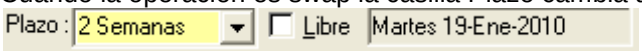


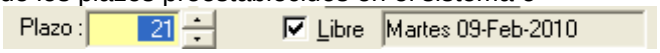
En este mercado se deberá diligenciar campos adicionales a los descritos en el mercado spot, Next Day y Forward como:

- El swap puede ser

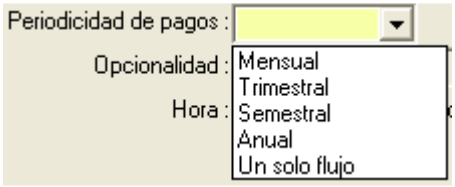
o

- Al seleccionar diferido cambia la casilla de Plazo por:

- Cuando la operación es swap la casilla Plazo cambia a: 

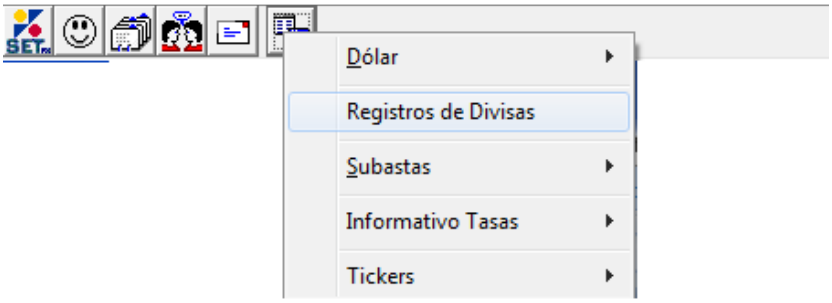
dándonos la opción de tomar uno de los plazos preestablecidos en el sistema o 

que nos permite tomar una fecha libremente.
- La Periodicidad de pagos será predefinida en el sistema



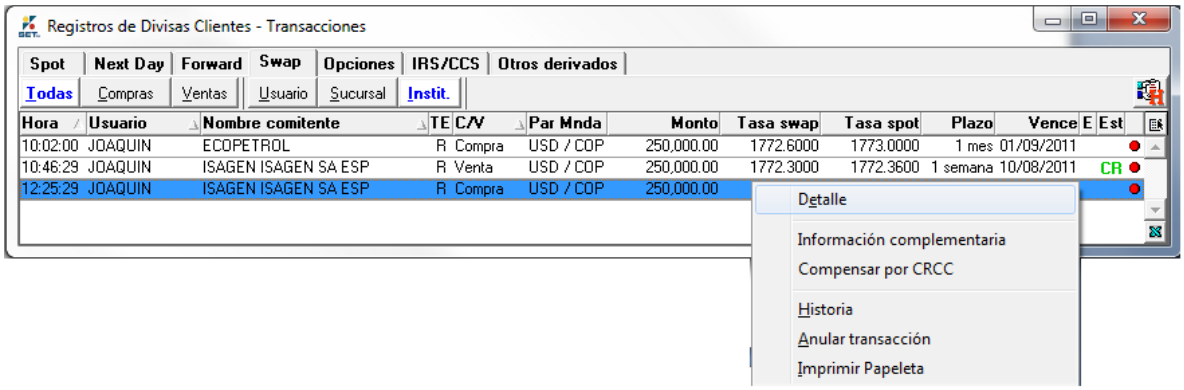
Operaciones cliente Forward derivados comepensadas con Camara de riesgo central de Contraparte

Se ingresa al Mercado Dólar Swap:

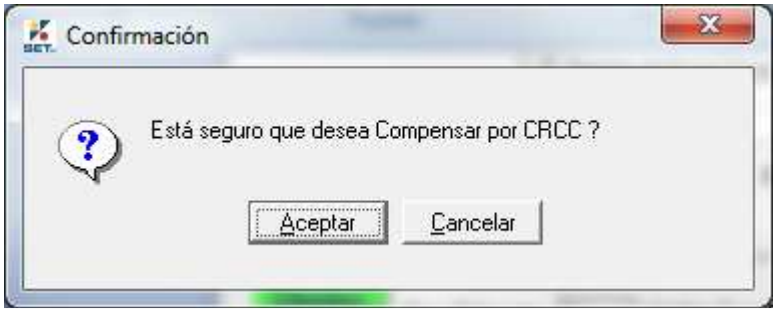


- Se deberá realizar el diligenciamiento de cada uno de los campos requeridos para el respectivo registro de la operación forward.

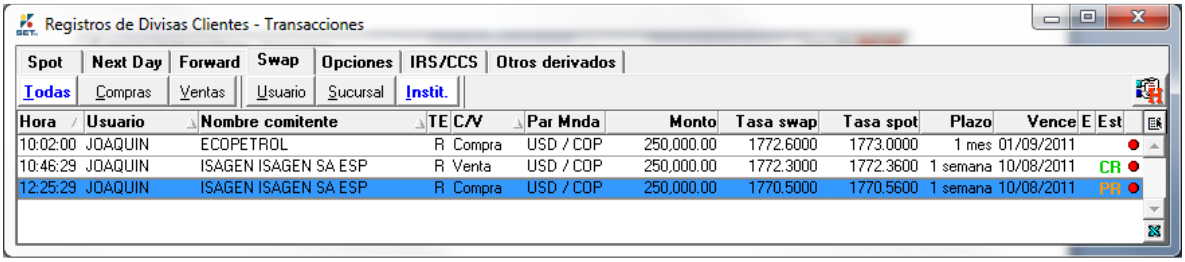
- Si se desea enviar la operación a compensar con la CRCC, se ubica en la operación con clic derecho seleccionar la opción Compensar por CRCC:



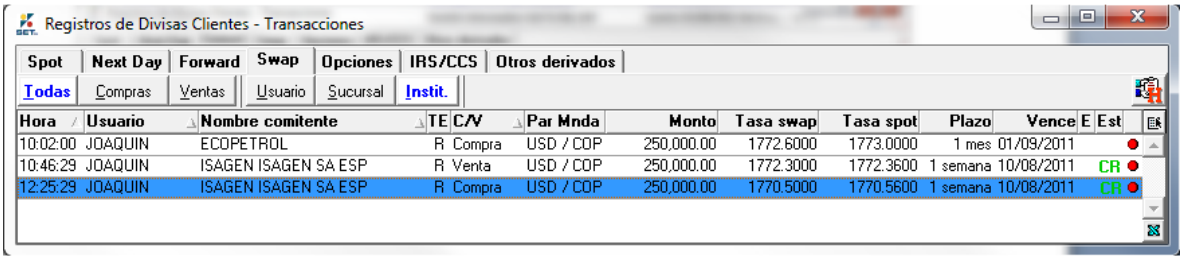
- Al enviar la solicitud le pedirá confirmación:



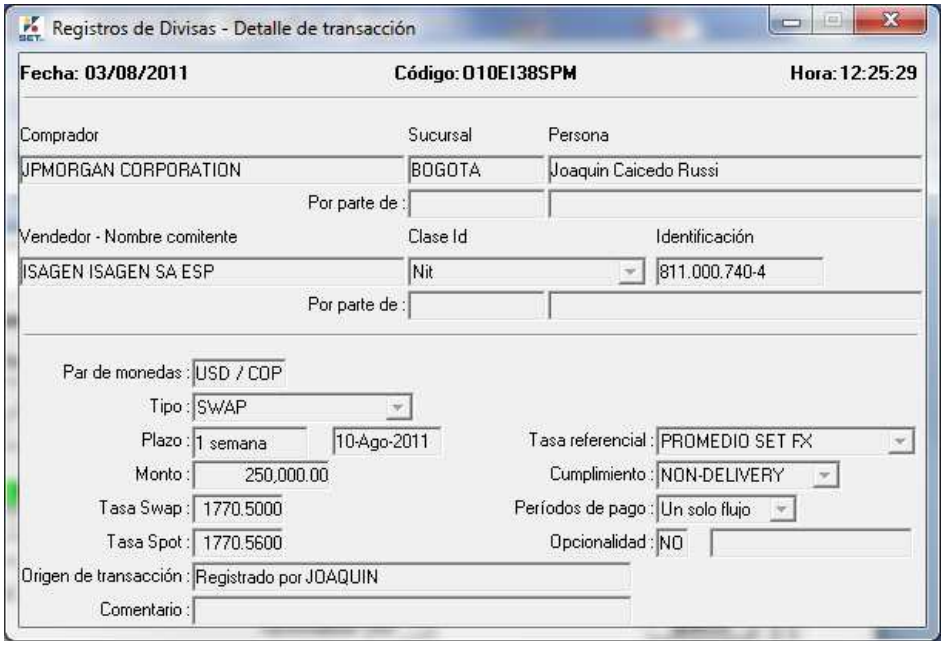
- Una vez enviada la solicitud a la CRCC, en la columna estado **"Est"** se mostrará el texto PR (Pendiente Riesgo) en color amarillo en el blotter:



- Si esta es aceptada y compensada por La operación una vez será aceptada y compensada por la CRCC su estado cambiará a **CR** (Compensada por Cámara de Riesgo) en color verde.



- Si la operación es rechazada su estado será **NC** (no compensada). Y la causal de rechazo podra verse en el detalle de la operación como se muestra a continuación:



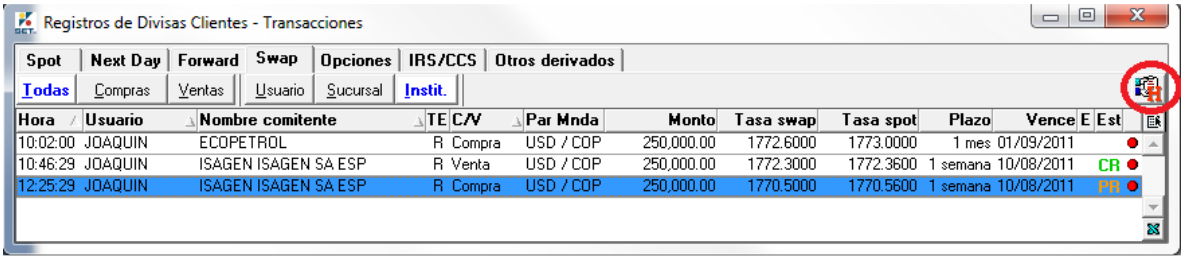
Mensajes de rechazo

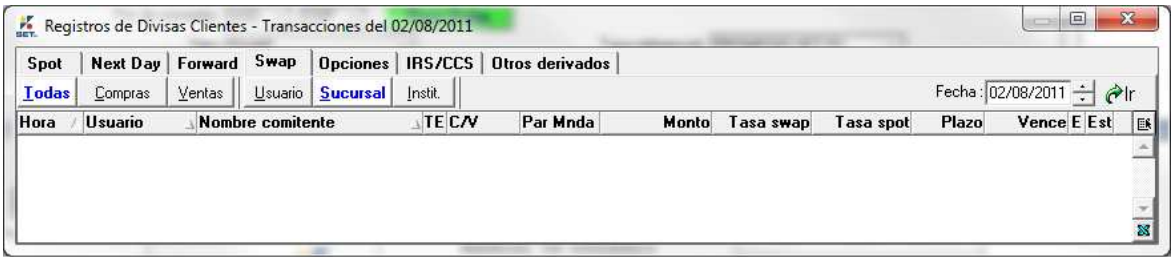
El cuadro siguiente, muestra las posibles causales de rechazo:

CÓDIGO	EXPLICACIÓN
501	El Miembro o entidad (Party) partícipe de la operación enviada no existe en Cámara o se encuentra en estado SUSPENDIDO temporal o definitivamente.
504	No existe un vencimiento válido para la Fecha de Vencimiento (ValueDate) enviada.
505	El monto de la operación (Amount) debe ser un número entero positivo -mayor que cero-.
506	El monto de la operación (Amount) debe ser un número entero positivo menor que 999,999,999.
507	La estructura del precio (Rate) que fue enviada no es válida para la Cámara. Debe contener exactamente 4 enteros y 2 decimales.
508	La Cuenta y/o el Miembro no está habilitado en Cámara para realizar esta operación.
509	La Garantía Diaria constituida para la Cuenta con posición de Compra / Venta, no es suficiente para aceptar la operación que ha sido enviada a Cámara.
511	La fecha de creación de la operación (TradeDate) no puede ser mayor que la fecha de creación del mensaje que contiene la operación (CreationTimeStamp).
512	La Cuenta con posición de Compra debe ser diferente a la Cuenta con posición de Venta para la operación enviada a Cámara.
513	El número de identificación del mensaje (MessageID) ya ha sido utilizado en una operación enviada previamente a Cámara.

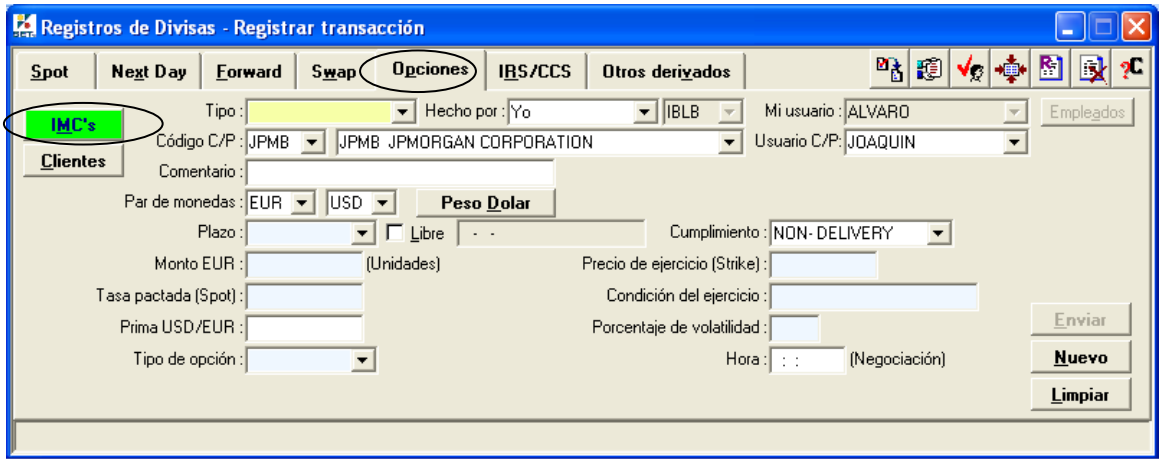
Compensar Operaciones de días anteriores

Desde el blotter del SWAP se puede ir al botón el cual abre un blotter adicional con las operaciones de días anteriores, en esa ventana se puede escoger la fecha de la operación que deseo compensar como se muestra a continuación:

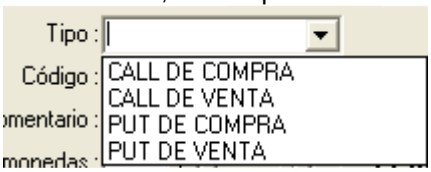




Interbancario Opciones



- Entre las opciones que ofrece este mercado se encuentra “Call de Compra”, “Call de Venta”, “Put de Compra” y “Put de venta”, estas opciones son elegibles en el campo **Tipo**:



- Se debe seleccionar la contraparte, por el código de la entidad creada en Set-Fx por tres letras y una cuarta que indica la sucursal; ejemplo: Bancolombia sucursal Bogotá; BCLB; y el usuario al que se le enviara la solicitud de registro.

- El plazo para el cumplimiento de esta operación puede ser uno de los configurados en el sistema, o bien seleccionar una fecha libre, indicando el número de días en el que se realizara el cumplimiento de la operación; en esta modalidad el sistema le indicara si la fecha de cumplimiento es un día feriado o un día hábil.

- En el campo tipo de opción el sistema nos permite seleccionar si la opción es :

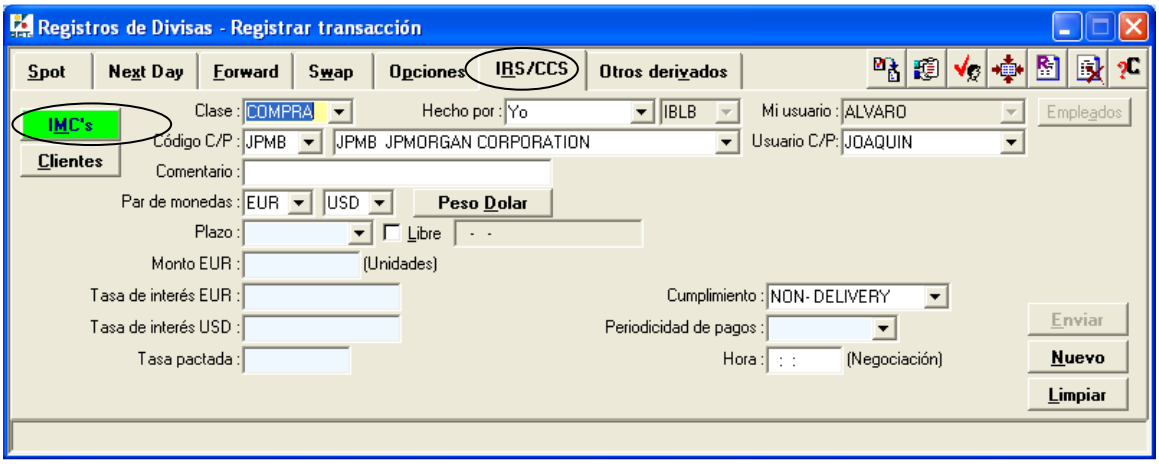
- Una vez se hayan completado todos los campos el botón enviar

se activará y podrá ser enviada la solicitud de registro a la contraparte para su respectiva confirmación.

- Para una operación en monedas Peso / Dólar se debe hacer clic en el botón

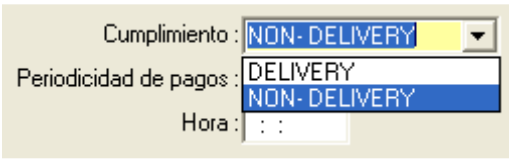
y realizar el registro diligenciando los campo antes mencionados.

Interbancario IRS/CCS (Interest rate Swaps / Cross currency swap)



- En este mercado al igual que en los anteriores se deberá completar la información de todos los campos de esta forma el botón, se activara y podrá ser enviada la solicitud de registro.

- Los registros IRS/CCS pueden tomar valores para su cumplimiento: DELIVERY o NON-DELIVERY.

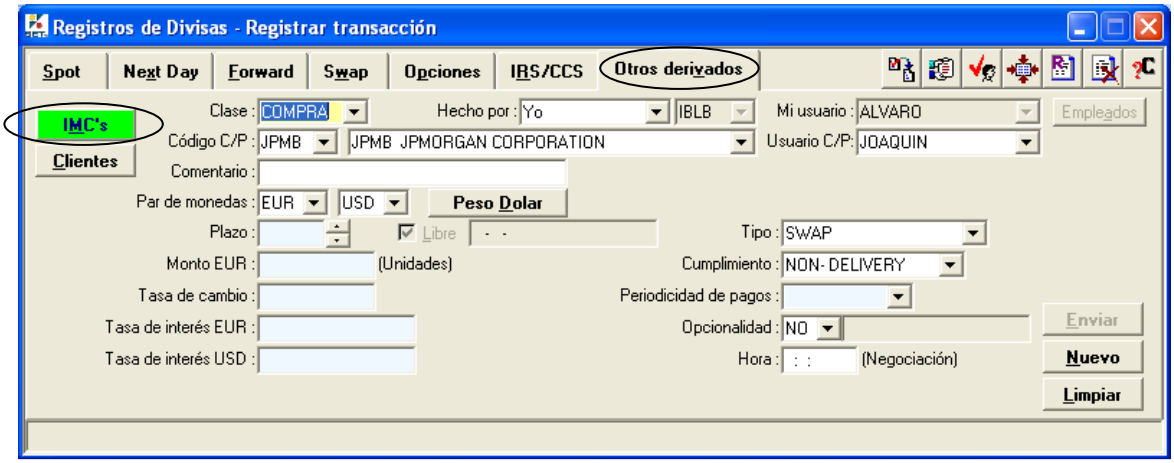


- Indicadores 'Peso Dólar' y 'Otras monedas'

  - Para realizar un registro en peso dólar, se debe presionar la opción 'Peso Dólar' como se muestra en el gráfico, si es en otra moneda esta opción estará deshabilitada

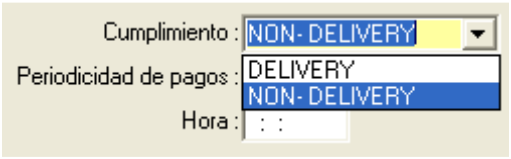
- El plazo para el cumplimiento de esta operación puede ser uno de los configurados en el sistema, o bien puede seleccionar una fecha libre indicando el número de días en el que se realizara el cumplimiento de la operación; en esta modalidad el sistema le indicara si la fecha de cumplimiento es un día feriado o un día hábil.

Interbancario Otros Derivados



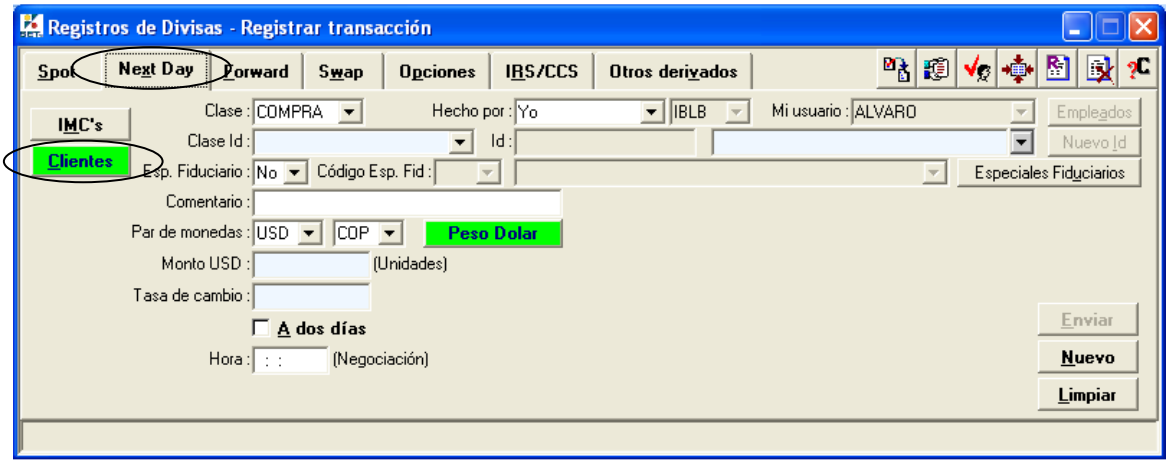
- Al igual que los demás formularios el botón **Enviar**, se activara únicamente cuando todos los campos del formulario estén diligenciados.

- Los registros en Otros derivados tienen la posibilidad en su cumplimiento de ser: DELIVERY o NON-DELIVERY.



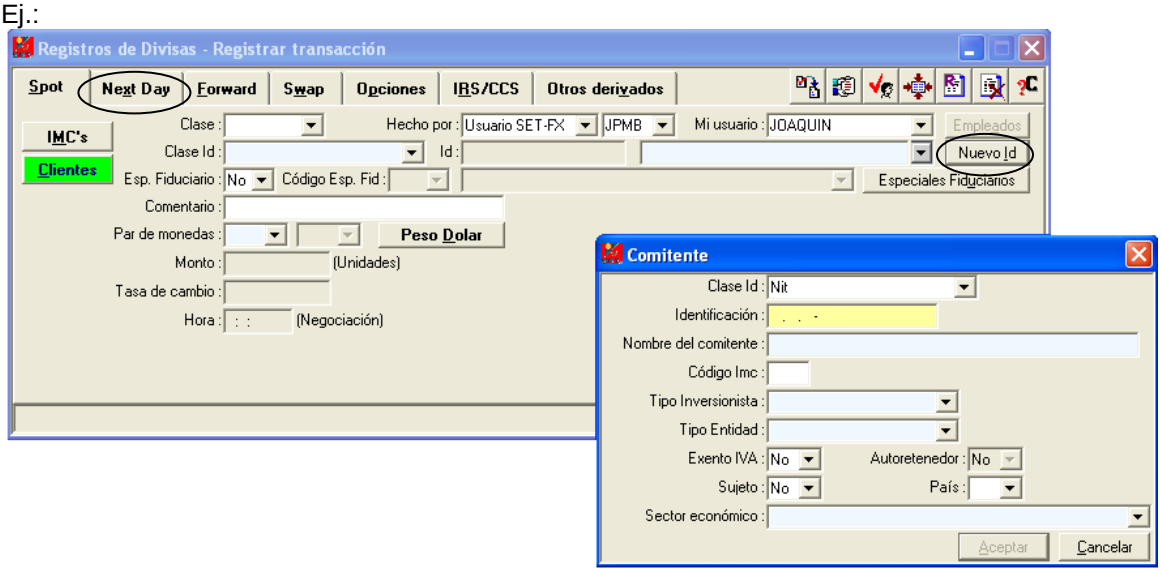
- Al igual que todos los mercados en modo Interbancario la contraparte deberá confirmar el registro para su calce.

Sector Real (Clientes) Spot – Next Day



- Al contrario que en el mercado Interbancario las operaciones registradas en el mercado Sector Real (Clientes) no requieren confirmación de contraparte, por lo cual se muestran los campos de identificación de los comitentes (Clientes) para todos los mercados:.

Ej.:



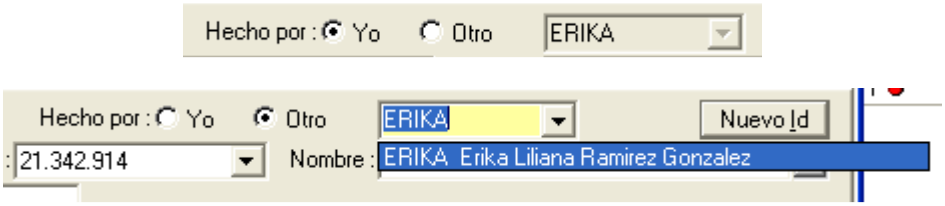
Haciendo clic en el botón Nuevo Id; se mostrará la ventana done se deberá crear el cliente y se diligenciará la información del nuevo comitente.

Nota: *El Banco de la República en la Circular Reglamentaria Externa DM-317 del 23 de diciembre de 2009, manifiesta que: Para todas las transacciones registradas en los mercados del Sector Real, ahora es obligatorio identificar la contraparte en estas transacciones.* En este sentido, los tres campos que identifican a la contraparte ahora van a aparecer en la ventana principal para ingresar un registro:

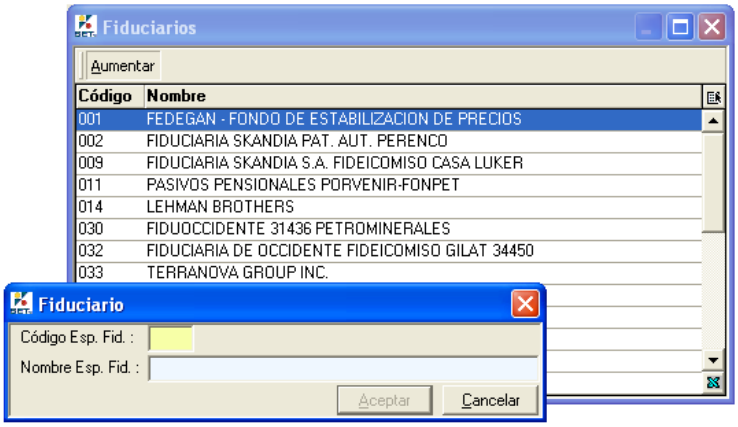
Clase Id
Identificación
Nombre del Comitente

- Solo para el mercado Next Day es posible seleccionar cumplimiento hasta de 2 días T+2, este campo se puede seleccionar marcando el ckeckbox ☐ A dos días .

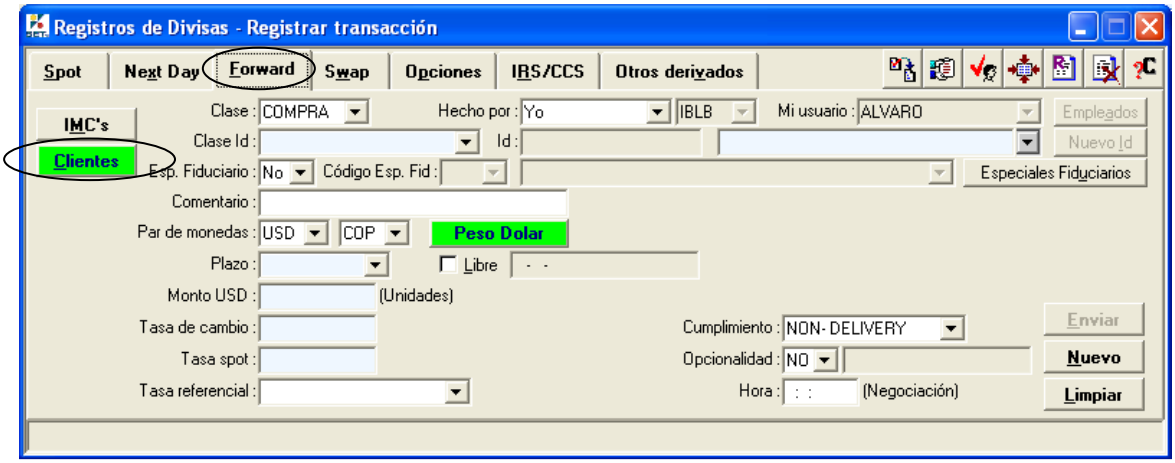
- Este tipo de registros pueden ser realizados el trader o pueden ser registrados a nombre de otra persona autorizada por la entidad.



Especiales Fiduciarios: Desde cada uno de los mercados del sector real podrán haciendo clic en el botón Especiales Fiduciarios desde donde se podrá listar los actuales y aumentar nuevos especiales fiduciarios:



Sector Real(Clientes) Forward



- Este mercado por ser de Sector Real hará el registro directamente contra el sistema sin esperar una confirmación de contraparte para el calce de la operación una vez se haya completado la información de los campos correctamente se habilitara el botón enviar para terminar el registro de la transacción.

- Las transacciones registradas en el Sector Real podrán ser Anuladas solo hasta 10 minutos después de haber sido enviadas

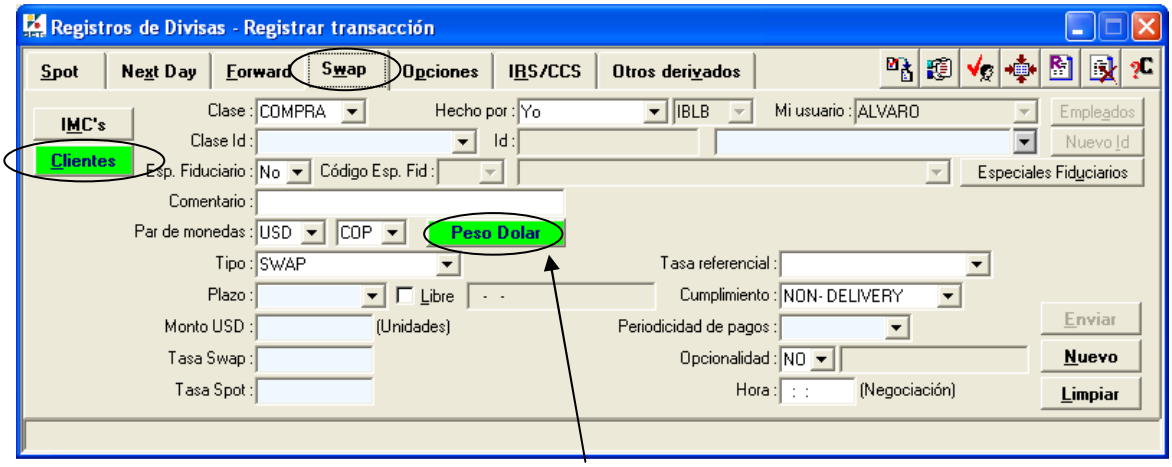
- Los datos en este formulario son los mismos que para las operaciones Interbancarias con los campos en que se define la identificación del comitente y su respectivo nombre.

- En este mercado se podrá realizar operaciones Peso/Dólar para las cuales se deberá ingresar la tasa referencial que puede ser el último cierre de Set Fx, la TRM, el promedio de Set Fx u Otra.

Para ingresar este tipo de registros se debe hacer clic en el botón:

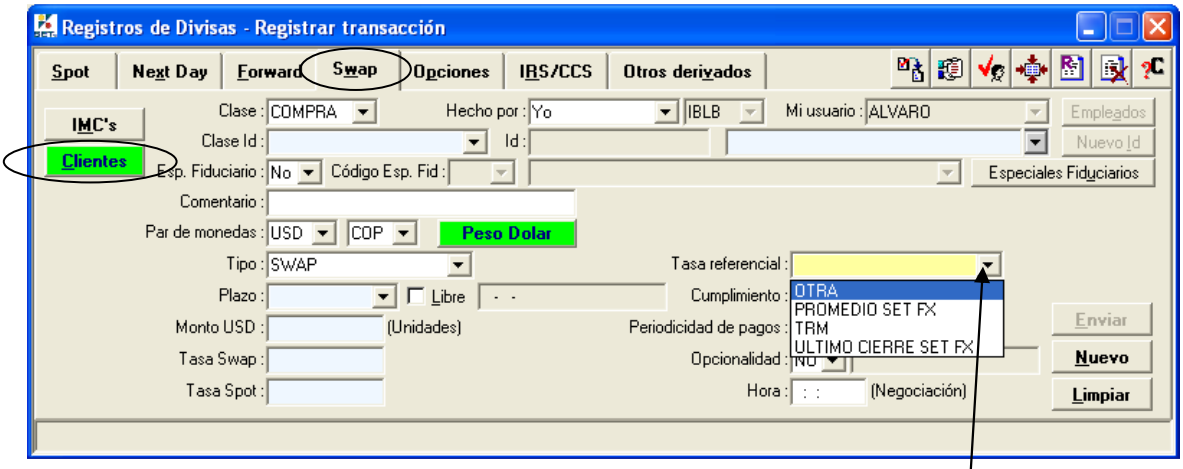
.

Sector Real(Clientes) Swap



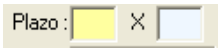
Nos permite ingresar operaciones en monedas Peso / dólar.

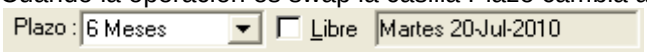
Este mercado al contrario que en Interbancario nos permite por esta pantalla realizar el registro de operaciones Peso /Dólar. Al hacer clic en el botón **Peso Dolar** la ventana cambia mostrando los siguientes campos adicionales.

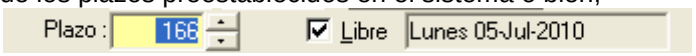


Campo únicamente para peso / dólar.

- Al seleccionar

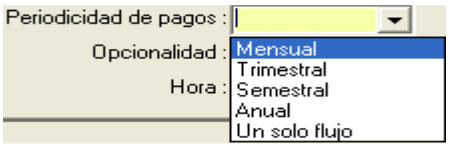
cambia la casilla de Plazo por 

.
- Cuando la operación es swap la casilla Plazo cambia a:


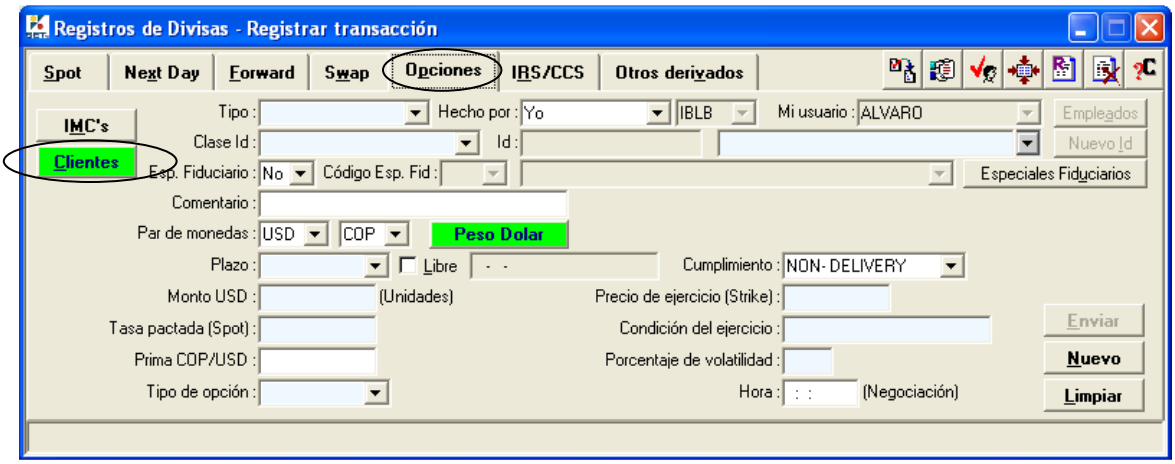
dándonos la opción de tomar uno de los plazos preestablecidos en el sistema o bien,


que nos permite tomar una fecha libremente.

- La Periodicidad de pagos se seleccionará según definición activa en el sistema



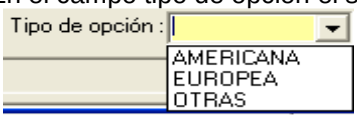
Sector Real(Clientes) Opciones



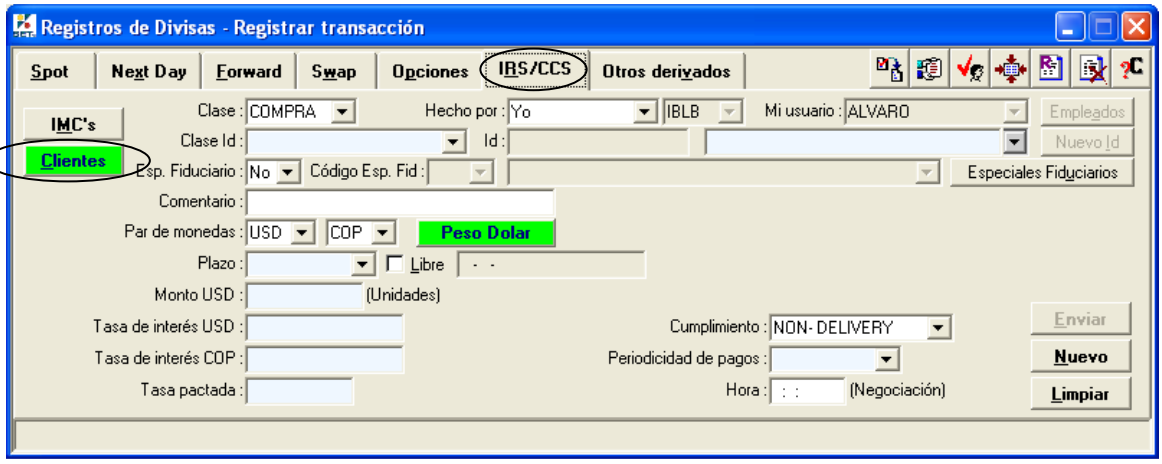
- Las opciones que nos ofrece este mercado está el “Call de Compra”, “Call de Venta”, “Put de Compra” y “Put de venta”, estas opciones son seleccionables en el campo tipo:

- El plazo para el cumplimiento de esta operación puede ser uno de los configurados en el sistema o bien, se puede seleccionar una fecha libre indicando el número de días en el que se realizara el cumplimiento de la operación; en esta modalidad el sistema le indicara si la fecha de cumplimiento es un día feriado o un día hábil.

- En el campo tipo de opción el sistema nos permite seleccionar si la opción es :



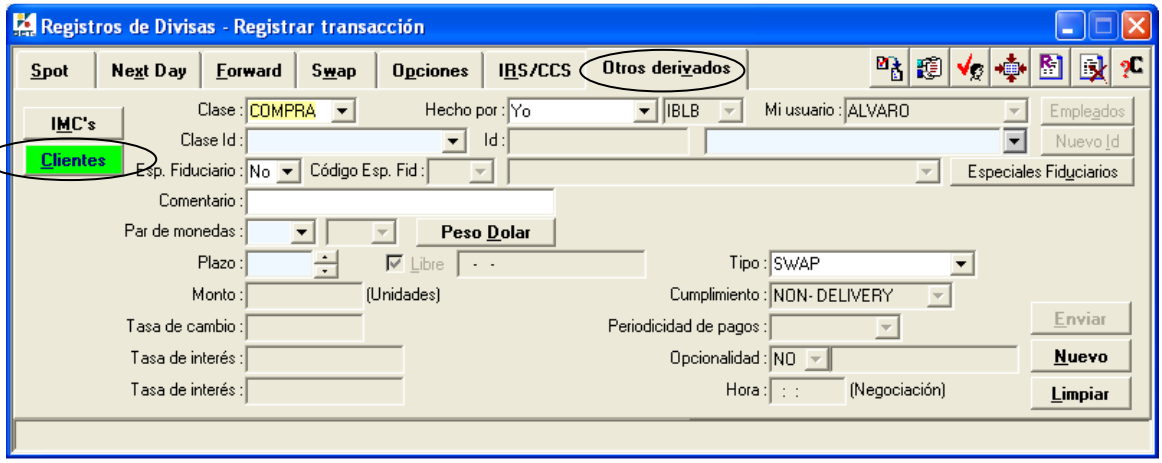
Sector Real(Clientes) IRS (Interest Rate Swaps)



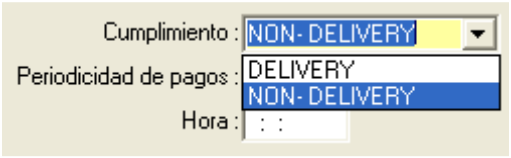
- En los campos del grafico siguiente se definirá si el registro es de venta o compra y si será realizado en nombre propio o de una tercera persona.

- Los registros IRS tienen la posibilidad en su cumplimiento de ser: DELIVERY o NON-DELIVERY.

Sector Real(Clientes) Otros Derivados



- Los registros en Otros derivados tienen la posibilidad en su cumplimiento de ser: DELIVERY o NON-DELIVERY.



Control de cambios

Versión	Revisado-Responsable	Fecha de revisión	Aprobado	Fecha de aprobación	Razón
1	Director de Operaciones y Soporte Técnico	06/05/2011	Director de Operaciones y Soporte Técnico	06/05/2011	Actualización cambios de nombres
2	Director de Operaciones y Soporte Técnico	04/08/2011	Director de Operaciones y Soporte Técnico	04/08/2011	Actualización CRCC clientes